

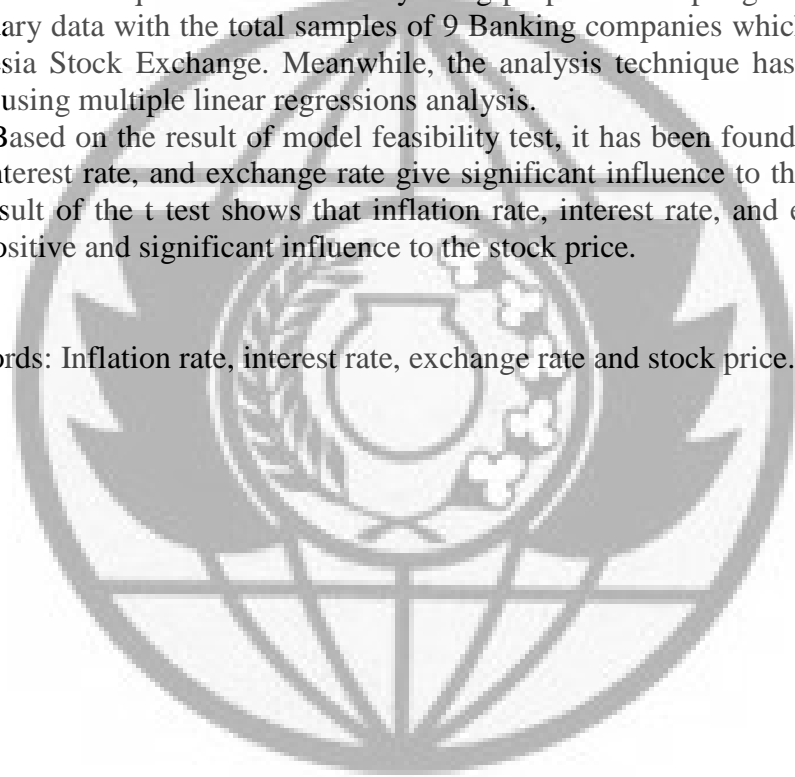
ABSTRACT

The open, orderly, and well-organized capital market mechanism has made more conducive environment for investors to make realistic decisions. The capital market is the most effective media to distribute and to invest fund which gives productive impact and benefit to the investors. The company can obtain from various sources of funding in the form of owner capital, company profit, loan, retained earnings and the sale of stock for investors.

This research is meant to examine the partial influence of inflation rate, interest rate and exchange rate to the stock price. This research is a quantitative research which has been done by using descriptive statistic method and the sample collection technique has been done by using purposive sampling. The data is the secondary data with the total samples of 9 Banking companies which are listed in Indonesia Stock Exchange. Meanwhile, the analysis technique has been carried out by using multiple linear regressions analysis.

Based on the result of model feasibility test, it has been found that inflation rate, interest rate, and exchange rate give significant influence to the stock price. The result of the t test shows that inflation rate, interest rate, and exchange rate give positive and significant influence to the stock price.

Keywords: Inflation rate, interest rate, exchange rate and stock price.



INTISARI

Mekanisme pasar modal yang teratur, tertib dan terbuka menciptakan lingkungan yang lebih kondusif bagi para investor untuk mengambil keputusan yang realistis. Pasar modal merupakan media yang sangat efektif untuk dapat menyalurkan dan menginvestasikan dana yang berdampak produktif dan menguntungkan investor. Perusahaan dapat memperoleh dari berbagai sumber pendanaan berupa modal pemilik, laba perusahaan, pinjaman, laba ditahan hingga penjualan saham bagi investor.

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh secara parsial tingkat inflasi, suku bunga dan nilai tukar terhadap harga saham. Jenis penelitian ini adalah kuantitatif menggunakan metode statistik deskriptif dan menggunakan teknik pengambilan sampel *purposive sampling*. Data yang digunakan dalam penelitian adalah data sekunder dengan jumlah sampel 9 Bank yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Sedangkan teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda.

Berdasarkan hasil Uji kelayakan model diketahui bahwa variabel tingkat inflasi, suku bunga dan nilai tukar mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap harga saham. Hasil Uji t menunjukkan bahwa variabel tingkat inflasi, suku bunga dan nilai tukar berpengaruh signifikan dan positif terhadap harga saham.

Kata kunci: tingkat inflasi, suku bunga, nilai tukar dan harga saham

